

MEDVEŠEK PUŠNIK, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.D.  
GRADNIKOVE BRIGADE 11, 1000 LJUBLJANA

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO ZA LETO 2008

**DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD MP-GOLD.SI**

Ljubljana, 13.8.2008

Na podlagi 101. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur.l. RS, št. 26/05, -ZISDU-1 UPB1 in 68/05-določba US, 28/06-ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07-ZISDU-1B, 109/07, 65/08; v nadaljevanju: ZISDU-1) in Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Ur.l. RS št. 80/03) MP DZU d.d., Gradnikove brigade 11, 1000 Ljubljana, objavlja:

## NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO DELNIŠKEGA VZAJEMNEGA SKLADA MP-GOLD.SI

### 1. Firma in sedež družbe za upravljanje

MP DZU d.d., Ulica Gradnikove brigade 11, 1000 Ljubljana

### 2. Firma in sedež vzajemnega sklada

Delniški vzajemni sklad MP-GOLD.SI, Ulica Gradnikove brigade 11, 1000 Ljubljana

### 3. Nerevidirana bilanca stanja na dan 30.6.2008

		v EUR	
Št.	Opis	30.06.2008	30.06.2007
I.	Sredstva		
1.	Denarna sredstva	25.816	3.115
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.302.322	135.018
4.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
5.	Terjatve	1.751	4
6.	<b>Skupaj sredstva (1 do 5)</b>	<b>1.329.889</b>	<b>138.137</b>
II.	Obveznosti do virov sredstev		
1.	Poslovne obveznosti	2.002	537
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	1.800	192
d)	Druge poslovne obveznosti	202	345
2.	Finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	0	0
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	1.327.887	137.600
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.353.734	146.972
b)	Vplačani presežek enot premoženja	151.087	26
c)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-2.521	-665
č)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-174.413	-8.733
5.	<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (1 do 4)</b>	<b>1.329.889</b>	<b>138.137</b>

#### 4. Nerevidiran izkaz poslovnega izida za obdobje od 1.1. do 30.6.2008

	v EUR		
Št.	Opis	1.1. do 30.6.2008	1.1. do 30.6.2007
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	3.927	46
3	Drugi finančni prihodki	14.575	6.196
4	Iztrženi dobički pri naložbah	20.144	1.345
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	95.349	324
6	Drugi prihodki	0	0
<b>7</b>	<b>Skupaj prihodki (1 do 6)</b>	<b>133.995</b>	<b>7.911</b>
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	10.483	872
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	350	118
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0
11	Odhodki v zvezi s trgovanjem	3.002	1.012
12	Odhodki za obresti	0	0
13	Drugi finančni odhodki	106.307	3.102
14	Iztržene izgube pri naložbah	6.242	577
15	Neiztržene izgube pri naložbah	181.875	10.963
16	Drugi odhodki	149	0
<b>17</b>	<b>Skupaj odhodki (8 do 16)</b>	<b>308.408</b>	<b>16.644</b>
<b>18</b>	<b>Čisti dobiček ali izguba (7 - 17)</b>	<b>-174.413</b>	<b>-8.733</b>
19	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	83.382	241
20	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-17.120	-140

#### 5. Pojasnilo k izkazom

Polletno poročilo delniškega vzajemnega sklada MP-GOLD.SI je izdelano v skladu z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1-UPB1, 68/05 - odločba US, 28/06 – ZTVP-1B in 114/06-ZUE, 92/07 – ZISDU – 1B, 109/07, 65/08), sklepom o letnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 73/06, 114/2006) in slovenskimi računovodskimi standardi ter drugimi predpisi.

##### POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

Med finančnimi prihodki vzajemni sklad izkazuje 14.575 EUR pozitivnih tečajnih razlik. Večji del zneska je posledica prevrednotenja terjatev, obveznosti in deviznih sredstev, manjši del pa je iz naslova prevrednotenja glavnih finančnih instrumentov.

Iztrženi dobički izvirajo iz delnic tujih izdajateljev, neiztržene dobičke pri naložbah pa sestavljajo neiztrženi dobički iz delnic tujih izdajateljev v znesku 84.642 EUR in iz delnic investicijskih družb v znesku 10.707 EUR.

Odhodki v zvezi s trgovanjem predstavljajo posredniške provizije pri nakupih in prodajah vrednostnih papirjev.

Druge finančne odhodke sestavljajo v večjem delu negativne tečajne razlike zaradi prevrednotenja glavnih finančnih instrumentov, manjši del pa je iz naslova prevrednotenja terjatev, obveznosti in deviznih sredstev.

Med iztrženimi izgubami je 2.857 EUR izgub iz delnic tujih izdajateljev in 3.385 EUR izgub iz delnic investicijskih družb, neiztržene izgube pri naložbah pa v celoti izvirajo iz delnic.

## POJASNILA K BILANCI STANJA

Denarna sredstva skoraj v celoti predstavljajo sredstva na posebnem računu vzajemnega sklada.

Postavka terjatve vsebuje terjatve za dividende.

Poslovne obveznosti so v obrazcu bilance stanja razčlenjene, obveznosti iz upravljanja predstavljajo obveznosti do družbe za upravljanje.

Bilančna izguba vzajemnega sklada znaša 176.934 EUR.

## 6. Struktura naložb na dan 30.6.2008

Simbol	Ime	Borza	Število	Vrednost (EUR)	Delež (port)
SXR CN	SXR URANIUM ONE INC.	Toronto	1.000	3.010,91	0,23
CG CN	CENTERRA GOLD INC	Toronto	6.000	17.952,58	1,38
HMY US	HARMONY GOLD MNG-SPON ADR	New York	3.000	23.312,61	1,79
UUU CN	URASIA ENERGY LTD	Venture	12.000	36.130,97	2,77
AU US	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	New York	1.869	40.239,70	3,09
BVN US	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	New York	1.000	41.467,90	3,18
IVN CN	IVANHOE MINES LTD	Toronto	6.000	41.588,26	3,19
K CN	KINROSS GOLD CORP	Toronto	3.000	45.351,90	3,48
3330 HK	LINGBAO GOLD CO LTD-H	Hong Kong	180.000	46.704,57	3,59
U CN	URANIUM PARTICIPATION CORP	Toronto	8.000	48.927,36	3,76
2899 HK	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	Hong Kong	96.000	51.770,33	3,98
PHAG LN	ETFs PHYSICAL SILVER	London	5.000	54.388,16	4,18
SSRI US	SILVER STANDARD RESOURCES INC.	NASDAQ GM	3.000	54.522,96	4,19
NEM US	NEWMONT MINING CORP	New York	1.700	56.249,68	4,32
ABX CN	BARRICK GOLD CORPORATION	Toronto	1.950	57.012,61	4,38
G CN	GOLDCORP INC	Toronto	2.000	58.976,29	4,53
1862 HK	SINO GOLD MINING LTD	Hong Kong	17.000	60.218,96	4,62
LGL AU	LIHIR GOLD LIMITED	ASX	30.000	60.289,54	4,63
1818 HK	ZHAOJIN MINING INDUSTRY	Hong Kong	80.000	62.467,97	4,80
YRI CN	YAMANA GOLD INC.	Toronto	6.000	63.831,39	4,90
FCX US	FREEPORT-MCMORAN COPPER-B	New York	1.100	81.774,30	6,28
GLD US	STREETTRACKS GOLD TRUST	New York	1.600	92.768,33	7,12
AEM CN	AGNICO-EAGLE MINES	Toronto	2.000	95.960,36	7,37
PHAU LN	ETF SECURITIES Ltd	London	1.850	107.404,21	8,25
24				1.302.321,87	100,00

## 7. Pomembne spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu vzajemnega sklada

Prospekt vzajemnega sklada je bil dopolnjen s podatki iz revidiranega letnega poročila in nerevidiranega polletnega poročila.

Z dne 8.2.2008 je 4 letni mandat nastopila nova uprava, in sicer predsednik uprave mag. Igor Erker in članica uprave Natalija Stošički.

## 8. Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada po 102. členu ZISDU-1

Imetnik investicijskih kuponov vzajemnega sklada ima pravico od družbe za upravljanje zahtevati, da mu brezplačno izroči izvod revidiranega letnega in nerevidiranega polletnega poročila vzajemnega sklada.

Revidirano letno poročilo in nerevidirano polletno poročilo vzajemnega sklada sta vlagatelju na razpolago na sedežu družbe za upravljanje in na vseh vpisnih mestih navedenih v prospektu, v okviru rednega delovnega časa, in na spletni strani [www.mp-skladi.si](http://www.mp-skladi.si). MP DZU d.d. bo imetniku investicijskih kuponov vzajemnega sklada, ki ga upravlja, na njegovo zahtevo brezplačno izročila izvod nerevidiranega polletnega poročila.

## 9. Izjava uprave

Uprava družbe Medvešek Pušnik, družba za upravljanje, d.d., potrjuje računovodske izkaze delniškega vzajemnega sklada MP-GOLD.SI za prvo polletje 2008 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila in priloge k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo polletnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja v prvem polletju 2008.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti in nezakonitosti.

Uprava potrjuje, da je poslovanje delniškega vzajemnega sklada MP-GOLD.SI in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe delniškega vzajemnega sklada MP-GOLD.SI usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, 13.8.2008

Uprava MP DZU d.d.



Predsednik Uprave  
mag. Igor Erker



Članica Uprave  
Natalija Stošički

